

FBT

2026/6/30

ファーストトラスト NYSE Arca バイオテクノロジー指数ファンド

≫ ファンドの目的

この上場投資信託（ETF）は、NYSE® Arca Biotechnology Indexと呼ばれる株価指数の価格と利回り（ファンドの手数料および費用控除前）に概ね連動する投資成果を目指します。

≫ ファンド概要

ファンドティッカー	FBT
ISIN	US33733E2037
CUSIP	33733E203
iNAVティッカー	FBTIV
ファンド設定日	2006/06/19
総経費率 [△]	0.55%
純経費率	0.55%
リバランス頻度	四半期毎
主要取引所	NYSE Arca
≫ 連動指数の概要	
指数ティッカー	BTKTR
指数設定日	1992/04/01

≫ 指数会社による連動指数の説明

- 当指数は、ICE Uniform Sector Classification schema のバイオテクノロジーのサブ産業グループに分類される主要バイオテクノロジー企業30社のパフォーマンスを測定するために設計された、ドル均等加重指数です。
- バイオテクノロジーのサブ産業グループは以下の通りです。
 - バイオテクノロジー治療のサブ産業：治療法の研究開発に従事する企業（治療法開発の試験段階にある企業を含む）で、医薬品の商業化および大量生産に重点を置いていない企業。
 - バイオテクノロジーツール＆診断のサブ産業：バイオテクノロジーの実践を可能にするツール、システム、またはプロセスの製造および提供に従事する企業（分析装置、シーケンス技術またはシステム、DNA処理、または細胞処理を提供する企業を含む）。
- 指数に組み入れられるには、普通株式または預託証券が適格な米国証券取引所に上場され、指数の規模と流動性の基準を満たしている必要があります。
- 適格証券は以下の要素に基づいて降順にランク付けされます。これらの3つの要素は、それぞれの比率に基づき、1つの総合ランクに統合されます。：
 - 50%：過去12ヶ月間の純売上高（収入）。
 - 25%：過去12ヶ月間の純売上高（収入）のR&D（研究開発）支出に対する比率。
 - 25%：R&D（研究開発）支出（過去12ヶ月間）の3年前からの変化率。
- 上位30銘柄が指数の組み入れ対象として選択されます。
 - バイオテクノロジーツール＆診断のサブ産業に分類される構成銘柄数の上限は6銘柄です。上限に達した場合、このルールが満たされるまで、ランク最下位のバイオテクノロジーツール＆診断の構成銘柄は、次に高いランクのバイオテクノロジー治療の非構成銘柄と入れ替えられます。
- 指数に組み入れられる証券は均等に加重されます。定期的な銘柄入れ替えの際に構成銘柄が変更される場合、銘柄入れ替えを制限するための一定のバッファが適用されます。
- 指数は1月、4月、7月、10月の四半期毎に再構成され、リバランスが行われます。

≫ パフォーマンス概要(%)

	3ヶ月	年初来	1年	3年	5年	10年	設定来
ファンド・パフォーマンス*							
基準価額 (NAV)	23.35	20.35	53.95	17.82	7.64	10.80	13.51
市場価格	23.35	20.24	53.88	17.77	7.64	10.80	13.51
指数パフォーマンス**							
NYSE® Arca® Biotechnology Index	23.52	20.68	54.80	18.44	8.14	11.35	14.10
Nasdaq Biotechnology™ Index	12.62	15.39	56.25	18.11	5.81	10.04	12.16
S&P Composite 1500® Health Care Index	9.56	4.28	20.61	7.93	6.05	10.20	10.84
S&P 500® Index	15.20	10.21	22.32	20.61	13.41	15.51	11.51

≫ 年次トータルリターン(%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	年初来
FBT	-19.60	36.99	-0.21	19.78	12.93	-3.64	-4.60	2.26	5.76	24.09	20.35
Nasdaq Biotechnology™ Index	-21.35	21.63	-8.86	25.11	26.42	0.02	-10.12	4.59	-0.57	33.43	15.39
S&P Composite 1500® Health Care Index	-2.05	22.47	6.71	20.87	14.55	24.85	-3.31	1.92	2.81	13.71	4.28
S&P 500® Index	11.96	21.83	-4.38	31.49	18.40	28.71	-18.11	26.29	25.02	17.88	10.21

≫ 3年間の統計

	標準偏差(%)	アルファ	ベータ	シャープレシオ	相関関係
FBT	18.70	2.83	0.71	0.73	0.50
Nasdaq Biotechnology™ Index	16.85	5.04	0.56	0.80	0.43
S&P Composite 1500® Health Care Index	14.00	-2.97	0.46	0.29	0.43
S&P 500® Index	13.05	—	1.00	1.16	1.00

モーニングスター総合評価



ヘルスケア・カテゴリーに属する159ファンドのうち、当ファンドはリスク調整後のリターンに基づき、4つ星/159ファンド(3年)、4つ星/153ファンド(5年)、3つ星/120ファンド(10年)と評価されました。§

引用されているパフォーマンスデータは過去のものであります。過去の運用実績は将来の運用実績を保証するものではなく、現在の運用実績が提示された運用実績よりも高い場合も低い場合もあります。投資収益と元本価値は変動するものであり、株式が売却または償還された場合、当初のコストよりも価値が高くなることも低くなることもあります。直近の月末までのパフォーマンス情報は www.ftportfolios.jp から確認できます。

△経費率は契約上、少なくとも2027年4月30日まで年間0.60%に制限されています。

*基準価額 (NAV) リターンは、ファンドの純資産（資産から負債を差し引いたもの）をファンドの発行済み株数で割った基準価額 (NAV) に基づいています。市場価格リターンはファンドの基準価額 (NAV) リターンが算出された時点の全米最良気配値「NBBO」の中間値を使用して決定されます。リターンは1年末満の期間を除き、平均年間トータルリターンです。

**掲載されている各指数のパフォーマンス情報は、例示のみを目的としており、実際のファンドのパフォーマンスを表すものではありません。指数のパフォーマンスは運用手数料や仲介費用がかからず、表示されたパフォーマンスから、そのような手数料や費用は差し引かれていません。指数は運用されていないため、投資家は指数に直接投資することはできません。

ファーストトラスト NYSE Arca バイオテクノロジー指数ファンド

2026/6/30

» ポートフォリオ情報

保有銘柄数	30
最大時価総額	\$195.44 Billion
時価総額中央値	\$15.26 Billion
最小時価総額	\$1.90 Billion
株価収益率	30.33
株価純資産倍率	4.24
株価キャッシュフロー倍率	25.58
株価売上高倍率	5.19

» 上位保有10銘柄(%)

Corcept Therapeutics Inc.	5.59
NeoGenomics, Inc.	5.12
Veracyte, Inc.	5.09
Bruker Corporation	4.32
Alkermes Plc	4.24
Illumina, Inc.	3.92
Krystal Biotech, Inc.	3.87
Natera, Inc.	3.79
Axsome Therapeutics, Inc.	3.71
Neurocrine Biosciences, Inc.	3.53

投資を行う前に、ファンドの投資目的、リスク、手数料と費用を慎重に検討する必要があります。ファンドに関する情報やその他の情報が記載されている目論見書入手するには、**First Trust Japan (www.ftportfolios.jp)** にお問い合わせください。目論見書は、投資を行う前によくお読み下さい。

リスクに関する考慮事項

ファンドへの投資において、損失が発生する可能性があります。ファンドへの投資は銀行預貯金ではなく保険や保証はありません。ファンドの目的が達成される保証はありません。投資家が流通市場で株式を売買する場合、通常の仲介手数料がかかる場合があります。ファンドのリスクに関する詳細については、各ファンドの目論見書をご参照ください。以下のリスク要因の順序は、特定のリスク要因の重要性の順位を示すものではありません。

投資信託とは異なり、ファンドの株式は、許可された参加者のみが非常に大規模な設定/償還単位でファンドから直接償還できます。ファンドの権限を与えられた参加者が設定/償還注文を進めることができず、他の参加者が設定または償還に踏み切らない場合、ファンドの株式はファンドの基準価額に対してプレミアムまたは割引で取引され、上場廃止に直面し、ビッド/アスクスプレッドが拡大する可能性があります。バイオテクノロジー・製薬企業は、その製品やサービスの価格、収益性、入手可能性に悪影響を及ぼす可能性のある政府規制の変化の影響を受けます。バイオテクノロジー・製薬企業は、ジェネリック医薬品との競争の激化、特許保護の終了、技術の進歩による製品やサービスの陳腐化に直面しています。医薬品の上市に必要な研究開発費は膨大であり、政府機関による長期にわたる審査が行われることもあります。これらの企業の多くは、特定の医薬品や製品を数年間提供しない可能性があり、その結果、収益や利益が著しく減少する可能性があります。

現在の市況リスクとは、特定の投資、またはファンドの株式全般が、現在の市況により価値が下落するリスクです。例えば、政府の財政政策や規制政策の変更、銀行や不動産市場の混乱、実際の国際的武力紛争や敵対行為の脅威、公共衛生上の危機など、他の重要な出来事がファンドの投資価値に重大な影響を与える可能性があります。

ファンドは、サイバーセキュリティの侵害による運用リスクの影響を受けやすいです。このような事象により、ファンドが規制上の罰則、風評被害、是正措置に伴う追加のコンプライアンス費用、および/または財務上の損失を被る可能性があります。

預託証券は、主要な取引市場における原資産株式よりも流動性が低く、分配金には手数料がかかる場合があります。保有者は議決権が限られている場合があり、特定の国における投資制限がその価値に悪影響を及ぼす可能性があります。

株式証券は、短期間または長期間にわたって価格が大幅に下落する可能性があり、そのような下落は株式市場全体で発生する場合もあれば、特定の国、企業、業界、または市場のセクターのみで発生する場合もあります。

ヘルスケア企業は、政府の規制や政府の医療制度、医療製品およびサービスのコストの増減、製造物賠償責任の請求などの影響を受ける可能性があります。多くのヘルスケア企業は特許保護に大きく依存しており、企業の特許満了はその企業の収益性に悪影響を与える可能性があります。ヘルスケア企業はまた、価格割引につながる可能性のある競争力にさらされ、資本が薄く、製品の陳腐化の影響を受けやすい可能性があります。

指数連動ファンドは、指数が集中している範囲で、業界または業界のグループに集中します。単一の資産クラスへのエクスポージャーが大きいファンド、または同じ国、州、地域、業界、セクター内の発行体の証券は、広く分散されたファンドよりも、経済、ビジネス、または政治の不利な発展によってその価値がより影響を受ける可能性があります。

ファンドは、ファンドの取引活動、規模や変動に大きな影響を与える可能性のある1つ以上の指数またはモデルの構成銘柄となる場合があります。

指数プロバイダーまたはその代理人が指数を正確にコンパイルまたは維持する保証はありません。指数プロバイダーのエラーに伴う損失やコストは、通常、ファンドとその株主が負担します。

大規模な資本企業は、市場全体よりも成長速度が遅い可能性があります。市場リスクとは、特定の証券、またはファンドの株式全般が値下がりを伴うリスクです。証券は、一般的な経済状況、政治情勢、規制または市場の動向、金利の変化、証券価格の動向などの要因によって引き起こされる市場変動の影響を受けます。その結果、ファンドの株式の価値が下落したり、他の投資を下回ったりする可能性があります。さらに、戦争、テロ行為、感染症の蔓延、その他の公衆衛生問題、不況、自然災害、その他の事象など、地域的、地方的、または世界的な出来事は、ファンドに重大な悪影響を与える可能性があります。

ファンドが直面する市場取引リスクには、マーケットメイカーの数が限られているためにファンド株式の活発な市場が欠如している可能性など多くのものがあります。マーケットメーカーや公認参加者が市場ストレス時に役割の縮小や退去することにより、ファンドのポートフォリオ証券の原資産価格とファンドの市場価格の関係を維持するアービトラージ プロセス、すなわち裁定プロセスの有効性が阻害される可能性があります。

指数連動ファンドのリターンは、運用費用、指数の変化を反映するための証券の売買コスト、ファンドのポートフォリオ保有が指数を正確に再現していない可能性があるという事実など、さまざまな理由で指数のリターンと一致しない場合があります。

米国以外の証券発行体は、通貨の変動、政治的リスク、源泉徴収、流動性の欠如、適切な財務情報の欠如、米国外の発行体に影響を与える為替管理の制限など、さらなるリスクにさらされています。

ファンド、およびファンドのアドバイザーは、管理や手続きを通じて様々は運用リスクの低減を図ることがありますが、そのようなリスクから完全に保護することは不可能です。また、ファンドは、カストディを含むさまざまなサービスについて第三者に依存しており、これらのサービスに関連する遅延や失敗は、ファンドの目的達成能力に影響を与える可能性があります。

指数に含まれる、または指数を代表する証券に投資するファンドは、投資メリットに関係なくそれらの証券を保有し、通常ファンドが下落相場で守りのポジションを取りません。

製薬会社は、製品・サービスの価格、収益性、入手可能性に悪影響を及ぼす可能性のある政府規制の変更にとさらされています。ジェネリック医薬品へのアクセスを拡大する提案や、メディケイドによる自社製品の保険適用と引き換えに製薬メーカーが支払うリベートを増額する提案など、処方薬の入手しやすさと買値を向上させるための規制が提案されています。こうした提案が採用されるかどうかの予想はできません。それに加え、製薬会社は既存のジェネリック医薬品との競争激化や、特定の医薬品に関する特許保護の打ち切り、技術進歩による製品やサービスの陳腐化に直面しています。医薬品の上市に必要な研究開発費は膨大で、政府による長期にわたる審査が行われる可能性もあり、製品が上市される保証や利益が出る保証はありません。さらに、独占的な科学情報の開示が求められる可能性が高まることで、これらの企業の競争力に悪影響を及ぼす可能性があります。これらの企業の多くは、特定の医薬品や製品を数年間提供しない可能性があり、その結果、収益や利益が大幅に減少する可能性があります。

回転率の高いポートフォリオは取引コストの水準が高くなり、株主の税金負担が大きくなる可能性があります。

ファンドの株式の市場価格は、一般的にファンドの基準価額（NAV）の変化、および取引所での株式の相対的な供給と需要に応じて変動し、ファンドの投資アドバイザーは、株式がNAVを下回るか、NAVで取引されるか、NAVを上回って取引されるかを予測することはできません。

中堅企業は、より大規模で確立された企業よりも価格変動が大きくなる可能性があります。

取引所での取引は、市場の状況やその他の理由により停止される場合があります。ファンドが取引所上場を維持するための要件が今後も引き続き満たされ変わらないという保証はありません。

First Trust Advisors L.P.は、当ファンドのアドバイザーです。First Trust Advisors L.P.は、当ファンドの販売代理店であるFirst Trust Portfolios L.P.の関連会社です。ファースト・トラスト・ジャパンは、当ファンドの副販売会社です。

記載されている情報は、特定の人物に対する投資の推奨や助言を意図するものではありません。また、本資料は暗黙的または明示的に投資戦略を推奨または示唆するものではなく、読者に投資戦略に関する決断を下したり、ファンドの現在または将来の価値や価格に関する意見を提供したりものではありません。ファーストトラストは、投資家に関する知識はなく、いかなる情報も提供されていません。金融専門家は、特定の投資が顧客に適しているかどうかを判断する必要があります。

定義

標準偏差は、価格変動性（リスク）の尺度です。アルファは、投資がベンチマークと比較してリスク調整済みベータでどれだけアウトパフォームまたはアンダーパフォームするかを示す指標です。ベータは、市場に対する価格変動の尺度です。シャープレシオは、ボラティリティの単位あたりの超過報酬の尺度です。相関関係は、パフォーマンスの類似性の尺度です。ナスダック・バイオテック指数には、NASDAQ上場企業のうち、バイオテクノロジーまたは医薬品に分類され、他の適格基準を満たす企業の証券が含まれています。S&Pコンポジット1500ヘルスケア指数は、GICSがS&Pコンポジット1500指数にヘルスケアとして分類した企業の時価総額加重指数です。S&P 500®指数は、米国株式市場の大型株のパフォーマンスを測定するために使用される500社から構成される非管理指数です。

NYSEおよびNYSE® Arca Biotechnology Index（以下「指数」）は、ICE Data Indices, LLCまたはその関連会社（以下「IDI」）のサービス/商標であり、ファンドに関連するFirst Trustの使用を許可しています。当ファンドはIDIによってスポンサー、保証、販売、または販売促進されておらず、IDIは当ファンドへの投資の助言可能性、または当ファンドの取引に関連して指数を使用することで得られる結果について、いかなる表明または保証も行いません。IDIおよびその第三者サプライヤーは、指数またはファンドの使用に関連していかなる責任も負いません。免責事項の全文は目論見書をご覧ください。

» Fund Objective

This exchange-traded fund seeks investment results that correspond generally to the price and yield (before the fund's fees and expenses) of an equity index called the NYSE® Arca Biotechnology Index.

» Fund Facts

Fund Ticker	FBT
ISIN	US33733E2037
CUSIP	33733E203
Intraday NAV	FBTIV
Fund Inception Date	19/6/06
Total Expense Ratio*	0.55%
Net Expense Ratio	0.55%
Rebalance Frequency	Quarterly
Primary Listing	NYSE Arca

» Index Facts

Index Ticker	BTCTR
Index Inception Date	1/4/92

» Index Description According to the Index Provider

- » The NYSE® Arca® Biotechnology Index ("index") is an equal dollar weighted index designed to measure the performance of 30 leading biotechnology companies classified within the Biotechnology sub-industry group of the ICE Uniform Sector Classification schema.
- » The Biotechnology sub-industry group includes:
 - The Biotech Therapeutics Sub-Industry: Companies engaged in the research and development of therapeutic treatments (including companies in the trial phase of therapeutic development), but are not focused on the commercialization and mass production of pharmaceutical drugs.
 - The Biotech Tools & Diagnostics Sub-Industry: Companies engaged in the production and provisioning of tools, systems or processes that enable biotechnology practices (including companies that provide assaying equipment, sequencing techniques or systems, DNA processing, or cellular processing).
- » To be included in the index, a common stock or depositary receipt must be listed on a qualifying U.S. securities exchange, and meet the size and liquidity standards of the index.
- » Eligible securities are then ranked in descending order based on the following factors. These three distinct ranks are then combined to yield one comprehensive rank based on their respective weights:
 - 50%: Net sales (revenue) over the last 12 months.
 - 25%: Ratio of net sales (revenue) to R&D (research and development) expenditures over the last 12 months.
 - 25%: Percentage change in R&D expenditures (over the last 12 months) from those three years prior.
- » The highest ranked 30 securities are selected for inclusion in the index.
 - Additionally, the total number of index constituents classified to the Biotech Tools & Diagnostics sub-industry is capped at 6 constituents. If the limit is reached, the lowest ranked Biotech Tools & Diagnostics constituents are replaced with the next highest ranked Biotech Therapeutics non-constituents until this rule is met.
- » The securities selected for inclusion in the index are equally weighted. Index composition changes during scheduled reconstitutions are also subject to certain buffers designed to limit turnover.
- » The index is reconstituted and rebalanced quarterly in January, April, July and October.

» Performance Summary (%)

	3 Month	YTD	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Fund Inception
Fund Performance*							
Net Asset Value (NAV)	23.35	20.35	53.95	17.82	7.64	10.80	13.51
Market Price	23.35	20.24	53.88	17.77	7.64	10.80	13.51

» Index Performance**

NYSE® Arca® Biotechnology Index	23.52	20.68	54.80	18.44	8.14	11.35	14.10
Nasdaq Biotechnology(R) Index	12.62	15.39	56.25	18.11	5.81	10.04	12.16
S&P Composite 1500® Health Care Index	9.56	4.28	20.61	7.93	6.05	10.20	10.84
S&P 500® Index	15.20	10.21	22.32	20.61	13.41	15.51	11.51

» Calendar Year Total Returns (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YTD
FBT	-19.60	36.99	-0.21	19.78	12.93	-3.64	-4.60	2.26	5.76	24.09	20.35
Nasdaq Biotechnology(R) Index	-21.35	21.63	-8.86	25.11	26.42	0.02	-10.12	4.59	-0.57	33.43	15.39
S&P Composite 1500® Health Care Index	-2.05	22.47	6.71	20.87	14.55	24.85	-3.31	1.92	2.81	13.71	4.28
S&P 500® Index	11.96	21.83	-4.38	31.49	18.40	28.71	-18.11	26.29	25.02	17.88	10.21

» 3-Year Statistics

	Standard Deviation (%)	Alpha	Beta	Sharpe Ratio	Correlation
FBT	18.70	2.83	0.71	0.73	0.50
Nasdaq Biotechnology(R) Index	16.85	5.04	0.56	0.80	0.43
S&P Composite 1500® Health Care Index	14.00	-2.97	0.46	0.29	0.43
S&P 500® Index	13.05	—	1.00	1.16	1.00

Overall Morningstar Rating™



Among 159 funds in the Health category. This fund was rated 4 stars/159 funds (3 years), 4 stars/153 funds (5 years), 3 stars/120 funds (10 years) based on risk adjusted returns.§

Performance data quoted represents past performance. Past performance is not a guarantee of future results and current performance may be higher or lower than performance quoted. Investment returns and principal value will fluctuate and shares when sold or redeemed, may be worth more or less than their original cost. You can obtain performance information which is current through the most recent month-end by visiting www.ftportfolios.jp.

*Expenses are capped contractually at 0.60% per year, at least through 30 April 2027.

NAV returns are based on the fund's net asset value which represents the fund's net assets (assets less liabilities) divided by the fund's outstanding shares. **Market Price returns are determined by using the midpoint of the national best bid offer price ("NBBO") as of the time that the fund's NAV is calculated. Returns are average annualized total returns, except those for periods of less than one year, which are cumulative. The fund's performance reflects fee waivers and expense reimbursements, absent which performance would have been lower.

***Performance information for each listed index is for illustrative purposes only and does not represent actual fund performance. Indexes do not charge management fees or brokerage expenses, and no such fees or expenses were deducted from the performance shown. Indexes are unmanaged and an investor cannot invest directly in an index.

» Portfolio Information

Number Of Holdings	30
Maximum Market Cap.	\$195.44 Billion
Median Market Cap.	\$15.26 Billion
Minimum Market Cap.	\$1.90 Billion
Price/Earnings	30.33
Price/Book	4.24
Price/Cash Flow	25.58
Price/Sales	5.19

» Top Holdings (%)

Corcept Therapeutics Inc.	5.59
NeoGenomics, Inc.	5.12
Veracyte, Inc.	5.09
Bruker Corporation	4.32
Alkermes Plc	4.24
illumina, Inc.	3.92
Krystal Biotech, Inc.	3.87
Natera, Inc.	3.79
Axsome Therapeutics, Inc.	3.71
Neurocrine Biosciences, Inc.	3.53

You should consider the fund's investment objectives, risks, and charges and expenses carefully before investing. Contact First Trust Japan Co., Ltd. at www.ftportfolios.jp to obtain a prospectus which contains this and other information about the fund. The prospectus should be read carefully before investing.

Risk Considerations

You could lose money by investing in a fund. An investment in a fund is not a deposit of a bank and is not insured or guaranteed. There can be no assurance that a fund's objective(s) will be achieved. Investors buying or selling shares on the secondary market may incur customary brokerage commissions. Please refer to each fund's prospectus for additional details on a fund's risks. The order of the below risk factors does not indicate the significance of any particular risk factor.

Unlike mutual funds, shares of the fund may only be redeemed directly from a fund by authorized participants in very large creation/redemption units. If a fund's authorized participants are unable to proceed with creation/redemption orders and no other authorized participant is able to step forward to create or redeem, fund shares may trade at a premium or discount to a fund's net asset value and possibly face delisting and the bid/ask spread may widen.

Biotechnology and pharmaceutical companies are subject to changing government regulation which could have a negative effect on the price, profitability and availability of their products and services. Biotechnology and pharmaceutical companies face increasing competition from generic drugs, termination of their patent protection and technological advances which render their products or services obsolete. The research and development costs required to bring a drug to market are substantial and may include a lengthy review by the government, with no guarantee that the product will ever be brought to market or show a profit. Many of these companies may not offer certain drugs or products for several years, and as a result, may have significant losses of revenue and earnings. Current market conditions risk is the risk that a particular investment, or shares of the fund in general, may fall in value due to current market conditions. For example, changes in governmental fiscal and regulatory policies, disruptions to banking and real estate markets, actual and threatened international armed conflicts and hostilities, and public health crises, among other significant events, could have a material impact on the value of the fund's investments.

A fund is susceptible to operational risks through breaches in cyber security. Such events could cause a fund to incur regulatory penalties, reputational damage, additional compliance costs associated with corrective measures and/or financial loss.

Depository receipts may be less liquid than the underlying shares in their primary trading market and distributions may be subject to a fee. Holders may have limited voting rights, and investment restrictions in certain countries may adversely impact their value.

Equity securities may decline significantly in price over short or extended periods of time, and such declines may occur in the equity market as a whole, or they may occur in only a particular country, company, industry or sector of the market.

Health care companies may be affected by government regulations and government health care programs, increases or decreases in the cost of medical products and services and product liability claims, among other factors. Many health care companies are heavily dependent on patent protection, and the expiration of a company's patent may adversely affect that company's profitability. Health care companies are also subject to competitive forces that may result in price discounting, may be thinly capitalized and susceptible to product obsolescence.

An index fund will be concentrated in an industry or a group of industries to the extent that the index is so concentrated. A fund with significant exposure to a single asset class, or the securities of issuers within the same country, state, region, industry, or sector may have its value more affected by an adverse economic, business or political development than a broadly diversified fund.

A fund may be a constituent of one or more indices or models which could greatly affect a fund's trading activity, size and volatility.

There is no assurance that the index provider or its agents will compile or maintain the index accurately. Losses or costs associated with any index provider errors generally will be borne by a fund and its shareholders.

Large capitalization companies may grow at a slower rate than the overall market.

Market risk is the risk that a particular security, or shares of a fund in general may fall in value. Securities are subject to market fluctuations caused by such factors as general economic conditions, political events, regulatory or market developments, changes in interest rates and perceived trends in securities prices. Shares of a fund could decline in value or underperform other investments as a result. In addition, local, regional or global events such as war, acts of terrorism, spread of infectious disease or other public health issues, recessions, natural disasters or other events could have significant negative impact on a fund.

A fund faces numerous market trading risks, including the potential lack of an active market for fund shares due to a limited number of market makers. Decisions by market makers or authorized participants to reduce their role or step away in times of market stress could inhibit the effectiveness of the arbitrage process in maintaining the relationship between the underlying values of a fund's portfolio securities and a fund's market price.

Mid capitalization companies may experience greater price volatility than larger, more established companies.

An index fund's return may not match the return of the index for a number of reasons including operating expenses, costs of buying and selling securities to reflect changes in the index, and the fact that a fund's portfolio holdings may not exactly replicate the index.

Securities of non-U.S. issuers are subject to additional risks, including currency fluctuations, political risks, withholding, lack of liquidity, lack of adequate financial information, and exchange control restrictions impacting non-U.S. issuers.

A fund and a fund's advisor may seek to reduce various operational risks through controls and procedures, but it is not possible to completely protect against such risks. The fund also relies on third parties for a range of services, including custody, and any delay or failure related to those services may affect the fund's ability to meet its objective.

A fund that invests in securities included in or representative of an index will hold those securities regardless of investment merit and the fund generally will not take defensive positions in declining markets.

Pharmaceutical companies are subject to changing government regulation which could have a negative effect on the price, profitability and availability of their products and services. Regulations have been proposed to increase the availability and affordability of prescription drugs including proposals to increase access to generic drugs and to increase the rebates paid by drug manufacturers in exchange for Medicaid coverage of their products. Whether such proposals will be adopted cannot be predicted. In addition, such companies face increasing competition from existing generic drugs, the termination of their patent protection for certain drugs and technological advances which render their products or services obsolete. The research and development costs required to bring a drug to market are substantial and may include a lengthy review by the government, with no guarantee that the product will ever be brought to market or show a profit. In addition, the potential for an increased amount of required disclosure of proprietary scientific information could negatively impact the competitive position of these companies. Many of these companies may not offer certain drugs or products for several years, and as a result, may have significant losses of revenue and earnings.

High portfolio turnover may result in higher levels of transaction costs and may generate greater tax liabilities for shareholders.

The market price of a fund's shares will generally fluctuate in accordance with changes in the fund's net asset value ("NAV") as well as the relative supply of and demand for shares on the exchange, and a fund's investment advisor cannot predict whether shares will trade below, at or above their NAV.

Securities of small- and mid-capitalization companies may experience greater price volatility and be less liquid than larger, more established companies.

Trading on an exchange may be halted due to market conditions or other reasons. There can be no assurance that a fund's requirements to maintain the exchange listing will continue to be met or be unchanged.

First Trust Advisors L.P. is the adviser to the fund. First Trust Advisors L.P. is an affiliate of First Trust Portfolios L.P., the fund's distributor. First Trust Japan Co., Ltd. is the fund's sub-distributor.

The information presented is not intended to constitute an investment recommendation for, or advice to, any specific person. Nor does the document implicitly or explicitly recommend or suggest an investment strategy, reach conclusions in relation to an investment strategy for the reader or provide an opinion as to the present or future value or price of any fund. First Trust has no knowledge of and has not been provided any information regarding any investor. Financial professionals must determine whether particular investments are appropriate for their clients.

Definitions

Standard Deviation is a measure of price variability (risk). **Alpha** is an indication of how much an investment outperforms or underperforms on a risk-adjusted basis relative to its benchmark. **Beta** is a measure of price variability relative to the market. **Sharpe Ratio** is a measure of excess reward per unit of volatility. **Correlation** is a measure of the similarity of performance. The **Nasdaq Biotechnology Index**™ includes securities of NASDAQ-listed companies classified as either Biotechnology or Pharmaceuticals which also meet other eligibility criteria. The **S&P Composite 1500 Health Care Index** is a capitalization-weighted index of companies classified by GICS as health care within the S&P Composite 1500 Index. The **S&P 500 Index** is an unmanaged index of 500 companies used to measure large-cap U.S. stock market performance.

NYSE and NYSE® Arca Biotechnology Index ("Index") are service/trademarks of ICE Data Indices, LLC or its affiliates ("IDI") and have been licensed for use by First Trust in connection with the Fund. The Fund is not sponsored, endorsed, sold or promoted by IDI and IDI makes no representations or warranties regarding the advisability of investing in the Fund or as to the result to be obtained by any person from use of the Index in connection with the trading of the Fund. IDI and its third party suppliers accept no liability in connection with use of the index or the Fund. See the prospectus for a full copy of the disclaimer.

\$The Morningstar Rating™ for funds, or "star rating", is calculated for managed products (including mutual funds, variable annuity and variable life subaccounts, exchange-traded funds, closed-end funds, and separate accounts) with at least a three-year history. Exchange-traded funds and open-ended mutual funds are considered a single population for comparative purposes. It is calculated based on a Morningstar Risk-Adjusted Return measure that accounts for variation in a managed product's monthly excess performance, placing more emphasis on downward variations and rewarding consistent performance. The Morningstar Rating does not include any adjustment for sales loads. The top 10% of products in each product category receive 5 stars, the next 22.5% receive 4 stars, the next 35% receive 3 stars, the next 22.5% receive 2 stars, and the bottom 10% receive 1 star. The Overall Morningstar Rating for a managed product is derived from a weighted average of the performance figures associated with its three-, five-, and 10-year (if applicable) Morningstar Rating metrics. The weights are: 100% three-year rating for 36-59 months of total returns, 60% five-year rating/40% three-year rating for 60-119 months of total returns, and 50% 10-year rating/30% five-year rating/20% three-year rating for 120 or more months of total returns. While the 10-year overall star rating formula seems to give the most weight to the 10-year period, the most recent three-year period actually has the greatest impact because it is included in all three rating periods. ©2026 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The Morningstar Rating™ information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.

ご留意事項

- ◆ 本資料は、ファンドの状況及び関連情報のご提供を目的としており、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- ◆ ファンド投資には、運用会社提供資料及び／又は、「P P M（目論見書）」などをご確認の上ご自身の責任のもとご判断ください。
- ◆ 本資料は、運用会社提供資料及び／又は、弊社が作成・編集・和訳をしたもので、正文は運用会社提供資料とします。
- ◆ 本資料のお取扱いは、お客さま／貴社関係者限りとし第三者への配布及び、情報提供者の承諾を得ない二次利用はできません。
- ◆ 本資料は、信頼できると考えられるデータ・情報に基づいて作成しておりますが、その正確性、完全性及び将来の運用成果等について保証するものではありません。記載内容は予告なく変更されることがあります。
- ◆ 本資料の金融商品は、値動きのある有価証券等に投資しますので基準価格は変動するため、投資元本や利回りが保証されているものではありません。
- ◆ ファンドは、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- ◆ 本資料の運用会社へのコンタクトをご希望される場合は、事前に弊社までご連絡をお願いいたします。又、ファンドの詳細情報は、弊社までお問い合わせください。

TP2026082805

Teneo Partners 株式会社（テネオ・パートナーズ）

第一種及び第二種金融商品取引業 関東財務局長（金商）第2315号 加入協会：日本証券業協会
住所：〒104-0031 東京都中央区京橋3-3-2 小松ビル3階 Tel：03-4550-2518（代）
E-mail：info@teneopartners.co.jp HP：www.teneopartners.co.jp